شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٩٠٣ ٢٢ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٩٠٣ ٢٢ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المستقلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة هى مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المستقل لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، وعن أداءها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٢٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٢٢٩٠٣ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها عادة مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى ٢٠ مارس ٢٠١٣

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المستقلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	٨ ١٠٦	٣ ٩٦٤ ٥٥٤
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)	(٧-٢٤)	٨٥ ٢٩٠ ٧٦٢	٩٠ ٠١١ ٢٤٩
أرصدة مدينة أخرى	(٩)	٣٥٨ ٢٦٤	٣١٩ ٣١٣
إجمالى الأصول المتداولة		٨٥ ٦٥٧ ١٣٢	٩٤ ٢٩٥ ١١٦
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(٢٠)	١٣ ٢٢٣ ٦٩٦	٤٦٠ ٢٣٧
بنوك سحب علي المكشوف		٥٩ ٨٦٢	-
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(٨-٢٤)	٤٩ ١٤٠ ١٨١	١٠٨ ٧٧٢ ٨٧٦
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال العام	(١٠)	١١ ٩٨٣ ٥٤٨	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
أرصدة دائنة أخرى	(١١)	١ ٩٠٥ ٩٠٤	١٣ ٦٤٤ ٦٨٤
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٧٦ ٣١٣ ١٩١	١٣٨ ٨٥٥ ٧٩٨
رأس المال العامل / (زيادة الإلتزامات المتداولة عن الأصول المتداولة)		٩ ٣٤٣ ٩٤١	(٤٤ ٥٦٠ ٦٨٢)
الأصول طويلة الأجل			
أصول ثابتة (بالصافى)	(١٢)	٦ ٠٣٢ ٩٣٥	٨ ٩١٥ ٧٢٠
إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)	(١٣)	٢٢ ٤٧٤ ٩٧٨	١٠٠ ٣٩٠ ١٩٨
إستثمارات فى مشروعات مشتركه	(١٤)	٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
إستثمارات في شركات شقيقة	(١٥)	٢٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
تأمينات لدى الغير		٢٠٧ ٥٩١	٢٠٧ ٥٩١
إجمالى الأصول طويلة الأجل		٥٨ ٥٦٥ ٥٠٤	١٠٩ ٩٦٣ ٥٠٩
إجمالى الاستثمار		٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥	٦٥ ٤٠٢ ٨٢٧
يتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المدفوع	(١٦)	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطى قانونى	(١٧)	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩
الخسائر المرحلة		(٣١ ٧١٦ ٢٧٤)	(٤٦ ٢٠٦ ٢٥٢)
إجمالى حقوق المساهمين		٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥	٥٣ ٤١٩ ٤٦٧
الإلتزامات طويلة الأجل			
قروض طويلة الأجل	(١٠)	-	١١ ٩٨٣ ٣٦٠
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(١٩)	-	-
إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل		-	١١ ٩٨٣ ٣٦٠
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥	٦٥ ٤٠٢ ٨٢٧

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
الإيرادات			
توزيعات أرباح		١٩ ٥٧٢	٢٥ ٠٠٠
إجمالى الإيرادات		١٩ ٥٧٢	٢٥ ٠٠٠
مصروفات نشاط		(٢ ٣٠٦ ١٦٤)	(٧٣٦ ٤٦١)
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٦٥٣ ٥٣٦)	(٨٢٥ ٩٧٧)
اهلاك أصول ثابتة	(١٢)	(٣ ٠٢١ ٩١٠)	(٣ ٠١٧ ٢٤٤)
خسائر النشاط		(٥ ٩٦٢ ٠٣٨)	(٤ ٥٥٤ ٦٨٢)
(يخصم)/يضاف:			
فوائد تمويلية	(١٠)	(٢ ١٩١ ١٦٠)	(٣ ٨١٢ ٠١٤)
إضمحلال و مخصصات مكونة	(٢١)	(١٢ ٩٠٠ ٠٠٠)	(٤٦ ٩٦١ ٤١٣)
إضمحلال و مخصصات انتفى الغرض منها	(٢٢)	٢٨ ٠٠٨ ٧٨٧	-
إيرادات أخرى	(٢٣)	٧ ٥٣٤ ٣٨٩	٦ ٣٩٧ ٢٠٠
صافى أرباح (خسائر) العام قبل الضريبة		١٤ ٤٨٩ ٩٧٨	(٤٨ ٩٣٠ ٩٠٩)
الضريبة المؤجلة	(١٩)	-	-
صافى أرباح (خسائر) العام بعد الضريبة		١٤ ٤٨٩ ٩٧٨	(٤٨ ٩٣٠ ٩٠٩)
نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام	(١٨)	١,٧٣	(٥,٨٥)

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

Beltone Financial Holding
بلتون القابضة المالية
BELTONE

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	رأس المال المدفوع	إحتياطى قانونى	الأرباح (الخسائر) المرحلة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١١	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٢ ٧٢٤ ٦٥٧	١٠٢ ٣٥٠ ٣٧٦
صافى خسائر العام	-	-	(٤٨ ٩٣٠ ٩٠٩)	(٤٨ ٩٣٠ ٩٠٩)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(٤٦ ٢٠٦ ٢٥٢)	٥٣ ٤١٩ ٤٦٧
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٢	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(٤٦ ٢٠٦ ٢٥٢)	٥٣ ٤١٩ ٤٦٧
صافى أرباح العام	-	-	١٤ ٤٨٩ ٩٧٨	١٤ ٤٨٩ ٩٧٨
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(٣١ ٧١٦ ٢٧٤)	٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

Beltone Financial Holding

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح (خسائر) العام قبل الضريبة		١٤ ٤٨٩ ٩٧٨	(٤٨ ٩٣٠ ٩٠٩)
يتم تسويتها بـ :			
فوائد تمويلية	(١٠)	٢ ١٩١ ١٦٠	٣ ٨١٢ ٠١٤
إضمحلال و مخصصات مكونة	(٢١)	١٢ ٧٦٣ ٤٥٩	٤٦ ٩٦١ ٤١٣
إضمحلال و مخصصات انتفى الغرض منها	(٢٢)	(٢٦ ٦٨٣ ٠٥٩)	-
إيرادات أخرى	(٢٣)	(٧ ٥٣٤ ٣٨٩)	(٥ ٣٦٣ ٣٧٨)
اهلاك أصول ثابتة	(١٢)	٣ ٠٢١ ٩١٠	٣ ٠١٧ ٢٤٤
خسائر التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل		(١ ٧٥٠ ٩٤١)	(٥٠٣ ٦١٦)
النقص فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		١٩ ٢٧٢ ٢٣٥	٦٢ ٨٧٤ ٦١٥
(الزيادة) النقص فى الأرصدة المدينة الأخرى		(٣٨ ٩٥١)	٣ ٧٦٦ ٨٨٣
النقص فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة *		(٧ ١١١ ٤٠٢)	(٤٥ ٧٩٠ ٧١٢)
النقص فى الأرصدة الدائنة الأخرى		(١١ ٧٣٨ ٧٨٠)	(١٩٩ ٥٥١)
التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل		(١ ٣٦٧ ٨٣٩)	٢٠ ١٤٧ ٦١٩
فوائد مدينة مسددة		(٢ ١٩١ ١٦٠)	(٣ ٨١٢ ٠١٤)
مقبوضات فوائد دائنة		٥٩ ٦٢٧	-
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل		(٣ ٤٩٩ ٣٧٢)	١٦ ٣٣٥ ٦٠٥
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة		(١٣٩ ١٢٥)	(٣٨٣ ٤٩٧)
مقبوضات من بيع إستثمارات فى شركات تابعة		١٥ ٦٠٠ ٠٠٠	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار		١٥ ٤٦٠ ٨٧٥	(٣٨٣ ٤٩٧)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
قروض مسددة		(١٥ ٩٧٧ ٨١٣)	(١١ ٩٩١ ٨١١)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل		(١٥ ٩٧٧ ٨١٣)	(١١ ٩٩١ ٨١١)
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		(٤ ٠١٦ ٣١٠)	٣ ٩٦٠ ٢٩٧
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		٣ ٩٦٤ ٥٥٤	٤ ٢٥٧
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(٦)	(٥١ ٧٥٦)	٣ ٩٦٤ ٥٥٤

معاملات غير نقدية ضمن أنشطة الإستثمار تم إستبعادها عند إعداد قائمة التدفقات النقدية

* يتمثل أثر المعاملات غير النقدية ضمن أنشطة الإستثمار في قيمة بيع إستثمارات في شركات تابعة بمبلغ ٥٢ ٥٢١ ٢٩٣ جنيه مصرى تم تسويتها فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة.

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

المدير المالى | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

Beltone Financial Holding

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجارى السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- اطار العرض

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بإعادة تقييم الأدوات المالية. هذا وقد تم عرض الإستثمارات فى شركات تابعة فى القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة وهى تمثل حصة الشركة المباشرة فى الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافى أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً اشمل للمركز المالى المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

ان هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة الى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تاثيرا على ذلك العام والفترات المستقبلية، وبصفة خاصة المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على قيم الأصول والإلتزامات المدرجة بالقوائم المالية الواردة بالإيضاحات التالية:

إيضاح (١٢) – الأصول الثابتة وإهلاكاتها.

إيضاح (٢٢)- الضرائب.

وفيما يلى أهم السياسات المحاسبية المطبقة خلال الفترات المالية المعروضة:

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

أ- ترجمة العملات الاجنبية

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد بالدفاتر باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. ويتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل. وفى تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ. أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى وفقاً لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة بينما لا تعاد ترجمة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتى استخدمت التكلفة فى قياسها. وتدرج ارباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة ارصدة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية المقومة بالقيمة العادلة حيث يتم ادراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

ب- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة بإقتناء الأصل. ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل او الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

و يتم اهلاك تكلفة الاصول الثابتة بخلاف الاراضى و المشروعات تحت الانشاء بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الانتاجى المتوقع لها.

وفيما يلى بيان بالاعمار الانتاجية للاصول الثابتة المطبقة :-

بيان الأصل	الأعمار الإنتاجية للأصول المطبقة بالسنوات
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣
أجهزة كهربائية	٥
أثاث	٥
أجهزة اتصالات	٥
أجهزة ومعدات	٥

ج- الإعتراف بالإيراد

- تثبت إيرادات الشركة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاقتناء.
- تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق عن الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.

د- إستثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمرفيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

ب-القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون او اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجية اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشاة.

حقوق التصويت المحتملة

وتأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الإستثمارات فى شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

هـ-النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

و- إستثمارات فى مشروعات مشتركة

يتم المحاسبة عن الإستثمارات فى مشروعات مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ز- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة .

ح- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن كل فترة مالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية الفترة.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ القوائم المالية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع علي تحقيق أرباح ضريبية كافية فى المستقبل. هذا وتستخدم طريقة الميزانية لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ط- المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ي- الإستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية فى المحاسبة عن استثماراتها فى الشركات الشقيقة فى القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقا للفقرة (١٣) من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨).

على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ك- <u>الأدوات المالية</u>

<u>الاصول المالية</u>

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد قامت الشركة بتصنيف الأصول المالية في الميزانية كالتمويل المساند الى شركة تابعة واستثمارات مالية متاحة للبيع وأرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة وأرصدة مدينة أخرى. ويعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

<u>طريقة الفائدة الفعالة</u>

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (والتى تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) وذلك على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما تم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

<u>إستثمارات مالية متاحة للبيع</u>

-يتم الاعتراف الأولى بالإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.

-ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.

-وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

الأصول طويلة الاجل بغرض البيع

يتم تبويب الأصول طويلة الاجل أو المجموعة الجاري التخلص منها التي يتوقع استرداد قيمتها الدفترية – بشكل أساسي – من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها كأصول معروضة للبيع. وتتحقق هذه الحالة فقط عندما يكون احتمال البيع عاليا و يجب أن يكون الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) متاحا للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أيه شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول. وتلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) والتي من المتوقع إن تستوفى عملية البيع الشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب.

يتم قياس الأصول (أو المجموعات الجاري التخلص منها) بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

-يتم تصنيف الأدوات المالية كإلتزامات أو كحقوق ملكية طبقا لجوهر تعاقدات الشركة.

أدوات حقوق الملكية

-أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى أصول مالية لأحد المنشآت بعد خصم كل ما عليها من التزامات.

-يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية الأخرى

-الالتزامات المالية الأخرى تتضمن القروض و أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة وأرصدة دائنة أخرى ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها على اساس العائد الفعلى.

-ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لإحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.

-معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

-عند السداد المعجل للإلتزام المالى يتم الإعتراف بقائمة الدخل بين القيمة الدفترية للإلتزام والقيمة المسددة كأرباح سداد معجل.

ل- الإضمحلال فى قيمة الاصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوماً منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد بإستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات والتى تعبر عن القيمة الإستخدامية. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير

التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية.

ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض المستمر أو الممتد فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعيا على حدوث إضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى إضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

م- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الإستحقاق فى الفترة المالية التى أديت خلالها تلك الخدمات.

ن- توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الإدارة وبنصيب العاملين فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

س- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض كمصروفات عن الفترة التى تكبدت خلالها الشركة هذة التكلفة.

ع- نصيب السهم فى الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى ملاك الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ف- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة لتلك الأدوات فى تاريخ القوائم المالية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لايتم تداولها فى سوق نشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ القوائم المالية.

٦- النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	٧ ٦١٧	٣ ٩٦٣ ٧٤٣
حسابات جارية بالبنوك (عملة أجنبية)	٤٨٩	٨١١
	٨ ١٠٦	٣ ٩٦٤ ٥٥٤

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية (إيضاح رقم ٦)	٨ ١٠٦	٣ ٩٦٤ ٥٥٤
بنوك سحب على المكشوف	(٥٩ ٨٦٢)	---
	(٥١ ٧٥٦)	٣ ٩٦٤ ٥٥٤

٧- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	١١ ٨٧٨ ٠٧٣	١١ ٨٧٨ ٠٧٣
شركة بلتون القابضة للإستثمارات	٢٨ ٤٧٧ ٨٥٦	٣٩ ٣٦٦ ٣٩٤
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	٣٤ ٩٠٥ ٠٣١	٢٢ ٢٦٦ ٧٨٤
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر	---	٩ ٥١٥ ٩٩٥
شركة مصر بلتون لادارة صناديق الاستثمار	٥ ٥٠٨ ٧٢٦	٤ ٤٤٥ ٠٤٢
شركة بلتون التجارة والتوزيع	٤٥ ٢٢٩	٢٣ ٨٣٩
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	٥ ٦٠١	٥ ٦٠١
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	١ ٠٤٦ ٩٩٥	٢٩١ ٤٦٧
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٢ ١٠١ ٦٩١	٨٨ ١٧٦
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	١٥ ٨٣٦	٢ ٥٠٠
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة بى – فى – آى	٢٠٥ ٩٤٩	٢٠٥ ٩٤٩
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	٨٤٥ ٦٩٥	---
شركة بلتون صانع السوق	٤٥١ ٠٨٢	--
شركة بلتون للوساطة فى السندات	٢٣ ٨٣٥	---
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج	٨٠ ١٢٣	--
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا	٧٢ ٧٠٨	--
شركة بلتون أرابيا لتداول الأوراق المالية	١ ٥١٠	--
أطراف أخرى ذات علاقة	٧٧٨ ٠١٩	٣ ٤٢١ ٤٢٩
يخصم: الإضمحلال في الأطراف الأخرى ذات العلاقة	(١ ١٥٣ ١٩٧)	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)
	٨٥ ٢٩٠ ٧٦٢	٩٠ ٠١١ ٢٤٩

٨- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٤١ ٢٥٧ ٧٦٨	٤٦ ٥٣١ ٨٧٦
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	٢ ٤٩٦ ٧٧٧	١٤ ٦٨٦ ٥٤٨
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الاستثمار المباشر	٨٠ ١٦١	---
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	٢ ١٨٠ ٤٠٧	٢ ٢٤٥ ٠٨٠
أطراف أخرى ذات علاقة *	٣ ١٢٥ ٠٦٨	٣ ١٢٥ ٠٦٨
شركة بلتون للوساطة فى السندات	---	٨ ٤٢٢ ٦٩١
شركة بلتون صانع السوق	---	٩ ٦١٦ ٤٠٤
شركة بلتون المالية قطر	---	٦ ٥٧٦ ٥٦٢
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	---	٨٧٤ ٧٨٤
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج	---	١٦ ٦٩٣ ٨٦٣
	٤٩ ١٤٠ ١٨١	١٠٨ ٧٧٢ ٨٧٦

* يتمثل الرصيد فى قيمة المستحق للشيخ خالد بن زايد والمتمثل فى قيمة شراء حصته فى شركة بلتون فيننشيال للأسهم الأمارات والذى تم نقله فى حوالة الدين بين بلتون المالية القابضة للإستثمارات والشيخ خالد بن زايد.

٩- أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
غطاء خطاب ضمان – مغطى بالكامل	---	١٠٠ ٠٠٠
توزيعات أرباح مستحقة	١٩ ٥٧٢	---
موردين دفعات مقدمة	٥٠ ٢٣٩	---
مصروفات مدفوعة مقدماً	٨٤ ٧١٨	٦٦ ٥٠٠
أرصدة مدينة أخرى	١٧٢ ٩٢٣	١٢٩ ٣٨٨
سلف وعهد للموظفين	٣٠ ٨١٢	٢٣ ٤٢٥
	٣٥٨ ٢٦٤	٣١٩ ٣١٣

١٠-قروض طويلة الأجل

يتمثل رصيد القرض البالغ ١٥ ٩٧٨ ٠٠١ جنيه مصرى فى قرض طويل الأجل ممنوح من احدى البنوك يسدد على ٣ أقساط ربع سنوية متساوية حتى يونيو ٢٠١٣ بضمان ايرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار(شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧,٥%).

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	١١ ٩٨٣ ٥٤٨	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
أقساط قروض طويلة الأجل	---	١١ ٩٨٣ ٣٦٠
	١١ ٩٨٣ ٥٤٨	٢٧ ٩٦١ ٣٦١

بلغت فائدة القرض المحملة على قائمة الدخل عن العام المالي المنتهي فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٢ ١٩١ ١٦٠ جنيه مصرى.

١١- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مستحقة	١٥١ ٧٨٢	٢٩١ ٢٩٧
مصلحة الضرائب	٧٨ ٦٨٩	٨٥ ٩٤٣
الهيئة العامة للتامينات الإجتماعية	٣ ٨٦٨	٢ ٩٧٣
موردون	٤٦ ٤٧٢	١١ ٦٣٩ ٣٧٧
توزيعات أرباح عاملين مستحقة	١ ٣٧٣ ٠٠٠	١ ٣٧٣ ٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٢٥٢ ٠٩٣	٢٥٢ ٠٩٤
	١ ٩٠٥ ٩٠٤	١٣ ٦٤٤ ٦٨٤

١٢- أصول ثابتة (بالصافى)

	أجهزة كهربائية	أجهزة حاسب آلى وبرامج	أثاث	أجهزة اتصالات	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة					
فى ١ يناير ٢٠١٢	١٩٢ ٥٠٠	٤ ٧١٦ ٩٤٥	٧ ٥٧٦ ٥٨٩	٤٠٤ ١٢٩	١٢ ٨٩٠ ١٦٣
الاضافات خلال العام	--	--	١٣٩ ١٢٥	--	١٣٩ ١٢٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	١٩٢ ٥٠٠	٤ ٧١٦ ٩٤٥	٧ ٧١٥ ٧١٤	٤٠٤ ١٢٩	١٣ ٠٢٩ ٢٨٨
مجمع الإهلاك					
فى ١ يناير ٢٠١٢	٦٤ ٠١١	٢ ٠٢٧ ٢٨٦	١ ٧٩٧ ٢٢١	٨٥ ٩٢٥	٣ ٩٧٤ ٤٤٣
إهلاك العام	٤١ ٦٦٠	١ ٣٨١ ٢٨٠	١ ٥١٨ ١٥٩	٨٠ ٨١١	٣ ٠٢١ ٩١٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	١٠٥ ٦٧١	٣ ٤٠٨ ٥٦٦	٣ ٣١٥ ٣٨٠	١٦٦ ٧٣٦	٦ ٩٩٦ ٣٥٣
صافى القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٨٦ ٨٢٩	١ ٣٠٨ ٣٧٩	٤ ٤٠٠ ٣٣٤	٢٣٧ ٣٩٣	٦ ٠٣٢ ٩٣٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٢٨ ٤٨٩	٢ ٦٨٩ ٦٥٩	٥ ٧٧٩ ٣٦٨	٣١٨ ٢٠٤	٨ ٩١٥ ٧٢٠

١٣- إستثمارات فى شركات تابعة (بالصافى)

أسم الشركة	نسبة الإستحواذ	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	%٩٧,٥٠٠	٥ ٨٨١ ٦٧٦	٥ ٨٨١ ٦٧٦
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب	%٩٨,٥٧١	٣ ٥٨٨ ٣٦١	٣ ٥٨٨ ٣٦١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات	%٩٩,٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	%٩٩,٩٩	٣ ٩٩٩ ٩٧٠	٤ ٩٩٩ ٩٧٠
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٧٥	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون صانع السوق **	%٠	—	٩ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج **	%٠	—	١٢ ٩١٥ ٢٥٠
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية **	%٠	—	٧٢ ٦٦١ ٩٨٤
شركة بلتون للوساطة فى السندات **	%٠	—	٩ ٩٩٩ ٩٧٠
الإجمالي		٤٠ ٢٧٤ ٤٠٧	١٤٥ ٨٥١ ٦١١
يخصم:			
الإضمحلال فى إستثمارات في شركات تابعة *		(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)	(٤٥ ٤٦١ ٤١٣)
		٢٢ ٤٧٤ ٩٧٨	١٠٠ ٣٩٠ ١٩٨

* يتمثل الإضمحلال فى قيمة الإستثمار فى شركة بلتون القابضة للإستثمارات بمبلغ ٤٢٩ ٧٩٩ ١٧ جنيه مصري بناءً على الدراسة المعدة بواسطة إدارة الشركة القابضة, هذا وقد تم رد قيمة إضمحلال شركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٩٨٤ ٦٦١ ٢٧ جنيه مصرى.

** فى ٢٩ إبريل ٢٠١٢ قامت شركة بلتون المالية القابضة (الشركة القابضة) بالدخول فى إتفاقية مساهمين مع شركة إستثمار مباشر حيث تم الاتفاق على قيام شركة بلتون المالية القابضة ببيع كامل مساهمتها فى شركة بلتون صانع السوق وشركة بلتون سكيورتيز هولدنج وشركة بلتون لتداول الأوراق المالية وشركة بلتون للوساطة فى السندات الى شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات وينص الاتفاق على تسوية أرصدة الأصول المالية المتمثلة فى الأرصدة المستحقة على الشركة القابضة (الشركة البائعة) من قيمة الصفقة حيث تم تخفيض صافى أصول الشركات التابعة بتلك الأرصدة المستحقة.

إسم الشركة	تكلفة الإستثمار	المستحق على الشركة القابضة فى ٢٩ إبريل ٢٠١٢	صافى الاستثمار	سعر البيع	أرباح/(خسائر) البيع
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون صانع السوق	٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ٣٠٦ ٢١٩	(٣٠٦ ٢١٩)	١ ٨٠٠ ٠٠٠	٢ ١٠٦ ٢١٩
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج	١٢ ٩١٥ ٢٥٠	١٦ ١٢٨ ٩٩٩	(٣ ٢١٣ ٧٤٩)	٣ ٥٩٦ ٠٥٩	٦ ٨٠٩ ٨٠٨
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	٧٢ ٦٦١ ٩٨٤	٣٦ ٤٣٩ ٨٩٤	٣٦ ٢٢٢ ٠٩٠	٣٤ ٣٢٨ ٦٩٤	(١ ٨٩٣ ٣٩٦)
شركة بلتون للوساطة فى السندات	٩ ٩٩٩ ٩٧٠	٧ ٨١٦ ٩٨٢	٢ ١٨٢ ٩٨٨	١ ٠٠٠ ٠٠٠	(١ ١٨٢ ٩٨٨)
الاجمالى	١٠٤ ٥٧٧ ٢٠٤	٦٩ ٦٩٢ ٠٩٤	٣٤ ٨٨٥ ١١٠	٤٠ ٧٢٤ ٧٥٣	٥ ٨٣٩ ٦٤٣

١٤- إستثمارات فى مشروعات مشتركة

أسـم الشركة	نسبة الاستحواذ	تكلفة الأستثمار فى	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
		جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار *	١%	٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
		٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠

* تم تأسيس شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٠٨، وتم إدراجها ضمن إستثمارات فى مشروعات مشتركه على الرغم من أن الشركة تملك نسبة ١% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك لأن الشركة تملك بطريقة غير مباشرة نسبة ٤٩% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك عن طريق شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وهى شركة تابعة لشركة بلتون المالية القابضة بطريقة مباشرة وغير مباشرة بنسبة ١٠٠%.

١٥- إستثمارات في شركات شقيقة

أسـم الشركة	نسبة الاستحواذ	٣١ ديسمبر ٢٠١٢ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١١ جنيه مصرى
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	٢٠%	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٤٩%	٢٩ ٤٠٠ ٠٠٠	—
		٢٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠

طبقاً لاتفاقية المساهمين المشار اليها فى (ايضاح ١٣) والخاصة ببيع الشركات التابعة العاملة فى قطاع المسمرة، فقد تم الاتفاق بين المساهمين على حصول الشركة على ٤٩% من اسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات مما يتيح للشركة تأثير جوهرى على نشاط المجموعة الجديدة. حيث تضمنت الاتفاقية قيام الشركة ببيع مساهمتها الى مجموعة بلتون لتكنولوجيا المعلومات مقابل الحصول على مبلغ ١٥,٦ مليون جنيه نقداً على ان يتمثل المبلغ المتبقى والبالغ ٢٩,٤ مليون جنيه فى قيمة مساهمة الشركة فى رأس مال شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات. هذا وسوف تقوم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بزيادة رأسمالها من خلال الرصيد الدائن المستحق فى دفاترها ليعكس هيكل رأس المال الجديد بعد زيادة حصة الشركة المتفق عليها طبقاً لاتفاقية المساهمين.

١٦- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠ جنيه مصرى يتمثل فى ٨ ٣٦٥ ٥٧٣ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

١٧- الإحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

١٨-نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام

يتم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى أرباح (خسائر) العام	١٤ ٤٨٩ ٩٧٨	(٤٨ ٩٣٠ ٩٠٩)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨ ٣٦٥ ٥٧٣	٨ ٣٦٥ ٥٧٣
نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام	١,٧٣	(٥,٨٥)

١٩-الأصول (الإلتزامات) ضريبية المؤجلة

البند	بالجنيه المصرى	الأصل/(الإلتزام) الضريبى المؤجل بالميزانية بالجنيه المصرى
إلتزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة		
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢ ٤٠٨ ٨١٠	(٤٨١ ٧٦٢)
الحركة خلال العام	--	--
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢ ٤٠٨ ٨١٠	(٤٨١ ٧٦٢)
أصول ضريبية مؤجلة نشأت عن خسائر ضريبية مرحلة		
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	(٢ ٤٠٨ ٨١٠)	٤٨١ ٧٦٢
الحركة خلال العام	--	--
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	(٢ ٤٠٨ ٨١٠)	٤٨١ ٧٦٢
صافي الضريبة المؤجلة	--	--
صافى الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل خلال العام	--	--

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل وذلك كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	٢٣٠ ٦٣٩	٣٠٠ ٠٠٠
الإضمحلال فى شركة بلتون القابضة للاستثمارات	٣ ٥٥٩ ٨٨٥	٣ ٥٥٩ ٨٨٥
الإضمحلال فى شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	--	٥ ٥٣٢ ٣٩٦
مخصص مطالبات محتملة	٢ ٦٤٤ ٧٣٩	٩٢ ٠٤٧
الخسائر الضريبية المرحلة	--	٤٤٠ ٣٠٠
	٦ ٤٣٥ ٢٦٣	٩ ٩٢٤ ٦٢٨

٢٠- مخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠١١	المكون	المستخدم	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصص مطالبات محتملة	٤٦٠ ٢٣٧	١٢ ٩٠٠ ٠٠٠	(١٣٦ ٥٤١)	١٣ ٢٢٣ ٦٩٦
	٤٦٠ ٢٣٧	١٢ ٩٠٠ ٠٠٠	(١٣٦ ٥٤١)	١٣ ٢٢٣ ٦٩٦

٢١- إضمحلال و مخصصات مكونة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصصات مكونة	١٢ ٩٠٠ ٠٠٠	--
الإضمحلال فى إستثمارات فى شركات تابعة	--	٤٥ ٤٦١ ٤١٣
إضمحلال في أرصدة مستحقة علي أطراف ذات علاقة	--	١ ٥٠٠ ٠٠٠
	١٢ ٩٠٠ ٠٠٠	٤٦ ٩٦١ ٤١٣

٢٢- إضمحلال و مخصصات انتفى الغرض منها

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
رد الإضمحلال في إستثمارات في شركات تابعة	٢٧ ٦٦١ ٩٨٤	--
رد إضمحلال في أرصدة مستحقة علي أطراف ذات علاقة	٣٤٦ ٨٠٣	--
	٢٨ ٠٠٨ ٧٨٧	--

٢٣- إيرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أرباح بيع إستثمارات فى شركات تابعة	٥ ٨٣٩ ٦٤٣	--
فروق تقييم عملة	١ ٦٣٥ ١١٩	١ ٠٣٠ ٨٢٢
فوائد دائنة	٥٩ ٦٢٧	٣ ٣١٦ ٦٨٦
أرباح سداد معجل	--	٢ ٠٤٦ ٦٩٢
ايرادات أخرى	--	٣ ٠٠٠
	٧ ٥٣٤ ٣٨٩	٦ ٣٩٧ ٢٠٠

٢٤- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل أهم المعاملات مع أطراف ذات علاقة فى التالى:

- اقفال الرصيد المستحق على الشركة الى الشركات التابعة التى تم بيعها خلال العام والبالغ ٠٩٤ ٦٩٢ ٦٩ جنيه مصرى فى تاريخ البيع (ايضاح ١٣).
- احالة حق شركة بلتون لتداول الأوراق المالية فى عقد التأجير التمويلى الخاص بمبنى القرية الذكية والرصيد الدفترى فى ٢٩ ابريل ٢٠١٢ والبالغ ١٤٥ ٩٤٢ ٢٩ جنيه مصرى الى شركة بلتون لادارة صناديق الاستثمار واحالة الرصيد المستحق على شركة بلتون لادارة صناديق الاستثمار الى شركة بلتون المالية القابضة.

	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	حجم المعاملات مدين (دائن)
شركة بلتون القابضة للإستثمارات	شركة تابعة	سداد مصروفات نيابة عن الشركة	(٣ ١٠٩ ٨٠٨)
		تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	(٨ ١٢٣ ٨٠٨)
		تحويلات نقدية	٣٤٤ ٦٠٣
شركة بلتون صانع السوق	شركة تابعة	تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	٢٧٥ ٠٨٤
شركة بلتون فينشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر	أطراف أخرى	سداد مصروفات نيابة عن الشركة	(٣٠ ٤٨٠)
		تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	(٨ ٩٣٧ ٧٠٨)
		تحويلات نقدية	(٩٤٢ ١٥٥)
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	قيمة شراء استثمارات	(١٢٧ ٨٠٠)
		تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	٧٧٠ ٠٨٩
		سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى علاقة	٢ ٣٠٩
شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب	شركة تابعة	تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	١ ٥٧٤ ٦٧٦
		سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى علاقة	٣٧٢ ١٩٢
		تحويلات نقدية	٣ ٥٠٥ ٠٠٠
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	شركة شقيقة	تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	٢٦٠ ٨٧٦
		تسوية الإلتزامات بالنيابة	٦ ٣٢ ٠٦٨
		سداد مصروفات نيابة عن الشركة	(٣ ١١٥ ٤٤٦)
		تحويلات نقدية	١ ٣١٠
شركة بلتون للوساطة فى السندات	شركة شقيقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى علاقة	٥٠٣
		تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	٢٤٨ ٢٨٨
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة شقيقة	سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذى علاقة	١ ٦٥٧ ٢١٩
		تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	٣٥٦ ٢٨٩
شركة بلتون سكيورتيز هولدنج	شركة شقيقة	تسوية التزامات بالنيابة عن الطرف ذى العلاقة	(٧٧ ٣٣٣)
		سداد مصروفات نيابة عن الشركة	(١٣٠ ٣١٠)

٢٥- الموقف الضريبى

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة ورسم التنمية

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية، وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الفترة من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١، علما بأنه لم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

- خلال السنة المالية الحالية تم تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل ، وذلك بإضافة شريحة جديدة لأسعار الضريبة المنصوص عليها بالمادة (٤٩/ الفقرة الأولى) كالأتي:

يقرب وعاء الضريبة إلى أقرب عشرة جنيهات أقل ، ويخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الآتيتين :

- الشريحة الأولى : حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠%.
- الشريحة الثانية : أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥%.

ولم يكن لتلك النسب تأثير على القوائم المالية خلال العام الحالى.

أصدر رئيس الجمهورية قراراً بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٢ بتعديل بعض أحكام قوانين الضرائب، وقد تم نشر هذا القرار بالجريدة الرسمية فى ذلك التاريخ وعلى الرغم من عدم صدور قرار رسمى بتعليق أو إستمرار العمل بتلك التعديلات إلا أنه لم يتم اتخاذ أى إجراءات تفيد تفعيل ذلك القرار من عدمه حتى تاريخ إصدار القوائم المالية المستقلة. ونظراً لعدم توافر معلومات كافية فى هذا الشأن، فلم تتمكن الإدارة من تحديد مدى تأثير هذا القرار - إذا ما تم تفعيله - على القوائم المالية المستقلة للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا على الأوعية الضريبية للشركة.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والتمويل المساند للشركات التابعة والأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة و الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الإلتزامات المالية كل من القروض طويلة وقصيرة الاجل والأرصدة الدائنة الأخرى.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء او كل من إلتزاماتها وتقوم الإدارة بمتابعة تلك الإلتزامات وفى حالة زيادة إلتزامات الشركة تعتمد على الحصول على توزيعات أرباح من الشركات التابعة أو عن طريق الفائض النقدى لدى الشركات التابعة.

خطر أسعار الفائدة

يتمثل هذا الخطر فى تغيير أسعار الفائدة التى قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد الإدارة فى التمويل على الإقتراض طويل الأجل بأسعار فائدة ثابته نسبيا لذلك تقدر الشركة هذا الخطر بأنه محدود.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم إدارة الشركة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

٢٧- **الإرتباطات الرأسمالية**

تتمثل الإرتباطات الرأسمالية فى الجزء غير المسدد من مساهمة الشركة فى رأس مال الشركات التابعة والشقيقة المصدر وبيانها كما يلى:

اسم الشركة	الجزء الغير مسدد جنيه مصري
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	١ ٤٦٢ ٥٠٠
بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب	٣ ٤٥٠ ٣٠٠
	٤ ٩١٢ ٨٠٠

المدير المالى | عضو مجلس الادارة | رئيس مجلس الإدارة